

K.R.ENERGY S.p.A.:**Il Consiglio approva una serie di operazioni straordinarie da sottoporre all'assemblea dei soci**

- il conferimento della intera partecipazione detenuta da Industrial S.p.A. e IMI Fondi Chiusi SGR S.p.A. in Seri Industrial da eseguirsi attraverso un aumento di capitale in natura
- un aumento operazione di capitale da offrire in opzione ai soci
- l'emissione di warrant e relativi aumenti di capitale

Milano, 13 aprile 2017 - K.R.Energy S.p.A. (o "la Società" o "KRE") comunica che, il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 12 - 13 aprile, ha approvato la sottoscrizione di un accordo quadro tra la Società, Industrial S.p.A. ("Industrial") e IMI Fondi Chiusi SGR S.p.A., quale società di gestione del fondo comune di investimento di tipo chiuso denominato "Fondo Atlante Private Equity", riservato agli investitori professionali, ("IMI" e insieme a Industrial, le "Conferenti") che prevede, tra l'altro, il conferimento delle loro rispettive partecipazioni azionarie nel complesso rappresentative del 100% del capitale sociale di Seri Industrial S.p.A. ("Seri Industrial") attraverso la sottoscrizione ed integrale liberazione dei un aumento di capitale in natura da parte di Industrial e di IMI (l'"**Accordo Quadro**");

Seri Industrial è a capo di un gruppo integrato sulla filiera degli accumulatori elettrici. I settori di attività del gruppo sono principalmente:

- produzione Impianti: progettazione e costruzione di impianti completi o parte degli stessi per la produzione di piombo secondario recuperato da batterie esauste effettuato dai così detti "smelters" (linea di "business impianti");
- recupero e riciclo materiale plastico: produzione di polimero di polipropilene rigenerato da batterie esauste;
- produzione di cassette per batterie: produzione di cassette e componenti in plastica delle batterie;
- accumulatori elettrici: produzione di batterie *automotive* – trazione e stazionario e batterie al litio.

La società Seri Industrial è a capo di un gruppo che opera in Italia, attraverso le controllate dirette Seri Plant Division S.r.l., Seri Plast S.r.l., Industrie Composizione Stampati S.r.l., Fib S.r.l. e Repiombo S.r.l. ed indirette FS S.r.l., FL S.r.l., FIB Sud S.r.l., Lithops S.r.l. e Carbat S.r.l. e all'estero, attraverso le controllate Ics Eu S.a.s, Plastam Eu S.a.s. in Francia, Faam Asia Ltda Hong Kong e YIBF in Cina. (il "Gruppo Seri Industrial")

Il Gruppo Seri Industrial ha chiuso il bilancio al 31 dicembre 2016 con ricavi consolidati pari a euro 102 milioni. Il risultato operativo lordo è stato pari a euro 14,5 milioni con un risultato netto di pertinenza del gruppo di euro 1,6 milioni. L'attivo consolidato è pari a euro 151 milioni, di cui euro 82 milioni di attivo non corrente e euro 69 milioni di attività correnti. Il patrimonio netto consolidato di gruppo è pari a euro 81,5 milioni.

L'Accordo Quadro prevede che il conferimento si realizzi attraverso una operazione di aumento di capitale sociale (l'"**Aumento di Capitale in Natura**") a pagamento, in via inscindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4, primo periodo, e 6, del Codice Civile, da riservare in sottoscrizione ai Conferenti per un importo complessivo di circa Euro 190 milioni, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione, ad un prezzo unitario pari ad Euro 0,477 (ante raggruppamento come di seguito descritto), di circa n° 399 milioni azioni KRE, le cui caratteristiche sono meglio indicate nel prosieguo (le "**Azioni Speciali**"), da liberarsi contestualmente e da liberare mediante (a) il conferimento da parte di Industrial della partecipazione pari all'88,46% del capitale sociale di Seri Industrial (la "**Partecipazione Industrial**") e (b) il conferimento da parte di IMI della partecipazione pari all'11,54% del capitale sociale di Seri Industrial (la "**Partecipazione IMI**" e congiuntamente alla Partecipazione Industrial le "**Partecipazioni Oggetto di Conferimento**").

Il valore delle Partecipazioni Oggetto di Conferimento è sottoposto alla procedura di cui agli artt. 2343-ter e 2343-*quater* del Codice Civile. I Conferenti hanno nominato il Prof. Fabrizio Fiordiliso quale esperto indipendente di comprovata professionalità incaricato di predisporre la relazione di stima ai sensi degli articoli 2343-ter, comma 2, lett. b), e 2440 del Codice Civile (l'"**Esperto**"), in relazione alle Partecipazioni Oggetto di Conferimento.

La società EnVent S.p.A., nel ruolo di *Financial Advisor* della Società, ha predisposto una relazione di stima del rapporto di scambio fra le azioni di K.R. Energy S.p.A. e Seri Industrial S.p.A. al fine di supportare il Consiglio di Amministrazione con dati, informazioni ed elementi utili nella determinazione dei rapporti di scambio e conseguentemente del numero di azioni da emettere a fronte del conferimento.

Il prezzo di emissione delle nuove Azioni Speciali di KRE rivenienti dall'Aumento di Capitale in Natura è stato determinato da parte del Consiglio di Amministrazione di KRE avvalendosi del supporto di Ernst & Young S.p.A. ed EnVent S.p.A., Advisor finanziari indipendenti e di comprovata esperienza. In particolare Ernst & Young S.p.A. ha svolto anche la funzione di consulente finanziario dello Comitato OPC (come di seguito definito), per svolgere una stima del valore intrinseco della totalità del capitale di K.R. Energy S.p.A.

Trattandosi di un'Operazione di reverse merger, ai sensi del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa italiana, Banca Akros agirà in qualità di Sponsor dell'operazione.

Essendo una operazione di conferimento classificabile come "acquisizione inversa" ai fini contabili troverà applicazione il principio contabile IFRS3.

L'Accordo Quadro prevede, tra l'altro:

- l'Aumento di Capitale in Natura come sopra descritto;
- l'emissione di warrant gratuiti in favore degli azionisti di KRE, diversi dai Conferenti, alla data del Conferimento (i "**Warrant ai Soci Esistenti**") fino ad un massimo di 3 per azione e il relativo aumento di capitale a pagamento a servizio dell'esercizio dei Warrant ai Soci Esistenti per massimi Euro 50 milioni (l'**"Aumento di Capitale a Servizio dei Warrant ai Soci Esistenti"**),
- un prestito-ponte di massimi Euro 3 milioni in linea capitale che sarà concesso da società del gruppo Industrial (il "**Finanziamento Ponte**"), a condizioni di mercato;
- un aumento di capitale a pagamento, in via scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie KRE da sottoscrivere e liberare in denaro, da offrire in opzione agli azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile per massimi Euro 60 milioni (l'**"Aumento di Capitale in Opzione"**) e contestuale emissione di warrant associati alle azioni di nuova emissione nel rapporto di 1 per azione (i "**Warrant**");
- un aumento di capitale a pagamento a servizio dell'esercizio dei Warrant per massimi 30 milioni (l'**"Aumento di Capitale a Servizio dei Warrant"**).

Con riferimento all'Aumento di Capitale in Opzione, all'emissione dei Warrant ai Soci Esistenti, all'Aumento di Capitale a Servizio dei Warrant ai Soci Esistenti, all'emissione dei Warrant e all'Aumento di Capitale a Servizio dei Warrant il Consiglio di Amministrazione intende proporre all'Assemblea di approvare il conferimento al Consiglio di Amministrazione delle relative deleghe ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, previa modifica dello Statuto sociale.

L'Aumento di Capitale in Natura, ove approvato, sarà eseguito mediante l'emissione di Azioni Speciali KRE, inizialmente non ammesse alla negoziazione, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie KRE, fatta eccezione per l'esclusione del solo diritto di opzione relativo a, ed esercitabile nell'ambito dell'Aumento di Capitale in Opzione. Le Azioni Speciali sarebbero convertite in azioni ordinarie e sarebbero pertanto fungibili con quelle in circolazione a partire dal primo giorno del periodo di adesione all'Aumento di Capitale in Opzione (ossia dal primo giorno in cui le azioni ordinarie KRE tratteranno "ex-diritto" di opzione).

L'emissione gratuita dei Warrant ai Soci Esistenti avverrà subordinatamente all'esecuzione della delibera di Aumento di Capitale in Natura e quindi all'esecuzione del conferimento da parte delle Conferenti delle loro rispettive partecipazioni in Seri Industrial.

L'Aumento di Capitale in Natura, ove approvato ed eseguito, determinerà un cambio nel controllo della Società, in quanto, come meglio illustrato di seguito, l'Ing. Vittorio Civitillo, socio di controllo del Conferente, Industrial S.p.A., verrebbe a detenere, indirettamente, una partecipazione di controllo nel capitale sociale di KRE a valle dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale in Natura. Tuttavia, essendo l'Aumento di Capitale in Natura finalizzato al risanamento della situazione di crisi in cui versa la Società, troverà applicazione l'ipotesi di cui all'art. 49, comma 1, lett. b), n. 3) del Regolamento Emittenti di esenzione dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi dell'art. 106 del TUF.

In ogni caso, affinché il Conferente Industrial S.p.A. possa beneficiare di detta esenzione dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi dell'art. 106 del TUF ove l'Aumento di Capitale in Natura fosse approvato dall'Assemblea, esso dovrà essere oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea attraverso il c.d. meccanismo del *whitewash*. In particolare, la relativa deliberazione dovrà essere approvata senza il voto contrario

della maggioranza dei soci presenti in Assemblea, diversi dal soggetto che acquisisce il controllo, ovvero dal socio o dai soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza anche relativa, purché superiore al 10%.

L'Aumento di Capitale in Natura si configura per KRE come un'operazione con una parte correlata di maggiore rilevanza ai sensi del "Regolamento Operazioni con Parti Correlate", adottato con delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 (il "Regolamento OPC") e della "Procedura per la disciplina delle Operazioni con Parti Correlate" approvata dal Consiglio di Amministrazione di KRE in data 25 novembre 2010 ("Procedura OPC").

L'Aumento di Capitale in Natura – e, in particolare, l'atto di conferimento della partecipazione nel capitale sociale di Seri Industrial detenuta da Industrial – è stato assoggettato alla Procedura OPC e, tra l'altro, verrà illustrato nel documento informativo "per le operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza" che verrà redatto e messo a disposizione del pubblico ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento OPC sul sito internet della Società www.kreenergy.it, nonché sul sistema di stoccaggio 1info (www.1info.it) nei termini di legge.

Ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC tale operazione è qualificabile di maggiore rilevanza, poiché tutti gli indici di rilevanza applicabili risultano superiori alla soglia del 5%.

L'Aumento di Capitale in Natura – e, in particolare, l'atto di conferimento della partecipazione nel capitale sociale di Seri Industrial detenuta da Industrial – si configura come un'operazione con una parte correlata di maggiore rilevanza ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC sopra richiamati in ragione della posizione dell'Ing. Vittorio Civitillo. Al riguardo si precisa che:

- l'Ing. Vittorio Civitillo è il socio di maggioranza relativa di Industrial;
- Industrial è titolare dell'88,46% del capitale di Seri Industrial e ne detiene il controllo congiunto unitamente a IMI;
- l'Ing. Vittorio Civitillo, tramite Seri S.p.A. di cui possiede il 50,4% del capitale, controlla Rise Equity S.p.A. ("Rise Equity") essendo titolare di una partecipazione pari al 70% del capitale, e
- in data 1° giugno 2016 Rise Equity ha acquistato da Whiteridge Investment Funds SPC l'intera partecipazione posseduta da quest'ultima in KRE, pari a n. 7.312.415 azioni ordinarie, rappresentative del 22,1% del capitale.

A seguito del perfezionamento dell'operazione di conferimento da realizzarsi mediante l'Aumento di Capitale in Natura, è prevedibile che Industrial verrà a detenere una quota rilevante nel capitale sociale della Società K.R.Energy.

A seguito del perfezionamento del conferimento, l'ing. Vittorio Civitillo deterrà indirettamente per il tramite di Industrial e Rise Equity il controllo su KRE ai sensi dell'art 93 del TUF e ai sensi dell'art 2359 cod. civ.

Il Comitato, composto da tre amministratori indipendenti e non correlati, chiamato ad esprimere il proprio parere con riferimento a tale tipologia di operazione come previsto nella Procedura OPC, informato delle operazioni sopra descritte, è stato coinvolto nella fase di istruttoria delle stesse attraverso la ricezione di un flusso di informazioni tempestivo ed adeguato. Tale Comitato ha rilasciato parere favorevole sull'Accordo Quadro e sull'Aumento di Capitale in natura autorizzando il Consiglio di Amministrazione a dar corso alla sottoscrizione del predetto Accordo.

Il parere in oggetto verrà allegato al documento informativo che sarà predisposto dalla Società ai sensi dell'art. 4, comma 1 lett. a) del Regolamento OPC e della Procedura OPC.

Ai fini dell'operazioni sopra descritte, il Consiglio di Amministrazione ha approvato di sottoporre all'Assemblea le seguenti ulteriori proposte:

- la rideterminazione del numero delle azioni in circolazione mediante raggruppamento nel rapporto di n. 1 azione ogni n. 10 azioni esistenti, previo annullamento di azioni nel numero minimo necessario a consentire la regolare esecuzione del raggruppamento;
- la modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale al fine di prevedere la possibilità di emettere azioni fornite di diritti diversi da quelli delle azioni ordinarie;
- la revoca delle delibera di aumento di capitale sociale del 26 ottobre 2012 per massimi Euro 35 milioni.

Infine verrà sottoposta all'Assemblea una proposta per integrare il Consiglio di Amministrazione con la nomina di due componenti in sostituzione di quelli cessati.

Per maggiori informazioni si rinvia alle relazioni illustrative, relative ai diversi punti all'ordine del giorno, che verranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale di KRE e sul sito internet della Società www.kreenergy.it, nonché sul sistema di stoccaggio 1info (www.1info.it) nei termini di legge.

Il Consiglio ha infine conferito mandato al presidente e al consigliere delegato per convocare l'Assemblea in sede ordinaria e straordinaria da tenersi entro il prossimo mese di maggio.

K.R.ENERGY S.p.A. è un'*Investment Company* quotata sul mercato MTA di Borsa Italiana che, attraverso le proprie partecipazioni, è attiva nella produzione di energia da fonti rinnovabili. La Società opera tramite l'acquisizione di asset e lo sviluppo di propri progetti nel settore delle energie rinnovabili.

La strategia di investimento è focalizzata su asset "durevoli" che forniscono flussi di cassa stabili nel lungo termine, al fine di valorizzarne la partecipazione. Il connubio tra capacità industriale/gestionale e disponibilità finanziaria di Equity permette lo sviluppo di iniziative caratterizzate da rendimenti competitivi.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relator

Luca Lelli

E-mail: investor.relator@krenergy.it

Tel. 02 305711